

UCHWAŁA NR LVIII/357/2010
RADY MIEJSKIEJ W SWARZĘDZU
z dnia 27 kwietnia 2010 roku

w sprawie: emisji obligacji Gminy Swarzędz oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz.1591 z późn. zm.)¹; art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późniejszymi zmianami)²,

Rada Miejska uchwała co następuje:

§ 1

1. Gmina Swarzędz wyemituje 40.000 sztuk (słownie ilość: czterdzieści tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, (słownie złotych: jeden tysiąc), przy czym maksymalna wartość nominalna emisji obligacji nie przekroczy kwoty 40.000.000 zł (słownie złotych: czterdzieści milionów).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu, w szczególności na inwestycje z zakresu budowy dróg i infrastruktury komunalnej.

§3

1. Czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata **2010-2022.**

¹ Zmiany wymienionej ustawy ogłoszone w Dz.U.z 2002r. Nr 23, poz.220, Nr 62, poz.558, Nr 113, poz.984, Nr 153, poz.1271, Nr 214, poz.1806, z 2003r. Nr 80, poz.717, Nr 162, poz.1568, z 2004r.Nr 102, poz.1055, Nr 116, poz.1203, z 2005r. Nr 172, poz.1441, Nr 175, poz. 1457; z 2006r. Nr 17, poz. 128, Nr 181, poz. 1337; z 2007r. Nr 48, poz. 327, Nr 138, poz. 974, Nr 173, poz. 1218; z 2008r. Nr 180, poz.1111, Nr 223, poz. 1458; z 2009r. Nr 52, poz. 420, Nr 157, poz.1241.

² Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz.U. z 2002r. Nr 216, poz.1824; z 2003r. Nr 217, poz. 2124; z 2005r. Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 157, poz.1316, Nr 249, poz.2104; z 2008r. Nr 231, poz.1547; z 2009r. Nr 157, poz.1241, Nr 165, poz.1316.

2. Obligacje zostaną wyemitowane w seriach w latach 2010-2012, według poniższego harmonogramu:

W roku 2010, nie później niż 30.12.2010 r.;

- 1) seria 10A o wartości 2.000.000 zł,
- 2) seria 10B o wartości 1.000.000 zł,
- 3) seria 10C o wartości 3.000.000 zł,
- 4) seria 10D o wartości 1.000.000 zł,
- 5) seria 10E o wartości 2.000.000 zł,
- 6) seria 10F o wartości 1.000.000 zł,
- 7) seria 10G o wartości 2.000.000 zł,
- 8) seria 10H o wartości 1.000.000 zł,
- 9) seria 10I o wartości 1.000.000 zł,
- 10) seria 10J o wartości 2.000.000 zł,
- 11) seria 10K o wartości 1.000.000 zł,
- 12) seria 10 L o wartości 1.000.000 zł,
- 13) seria 10 M o wartości 2.000.000 zł.

W roku 2011, nie później niż 30.12.2011 r.;

- 1) seria 11A o wartości 1.000.000 zł,
- 2) seria 11B o wartości 1.000.000 zł,
- 3) seria 11C o wartości 1.000.000 zł,
- 4) seria 11D o wartości 1.000.000 zł,
- 5) seria 11E o wartości 1.000.000 zł,
- 6) seria 11F o wartości 1.000.000 zł,
- 7) seria 11G o wartości 1.000.000 zł,
- 8) seria 11H o wartości 1.000.000 zł,
- 9) seria 11I o wartości 1.000.000 zł,
- 10) seria 11J o wartości 1.000.000 zł.

W roku 2012, nie później niż dnia 30.12.2012 r.;

- 1) seria 12A o wartości 1.000.000 zł,
- 2) seria 12B o wartości 1.000.000 zł,
- 3) seria 12C o wartości 1.000.000 zł,
- 4) seria 12D o wartości 1.000.000 zł,
- 5) seria 12E o wartości 1.000.000 zł,
- 6) seria 12F o wartości 1.000.000 zł,
- 7) seria 12G o wartości 1.000.000 zł,
- 8) seria 12H o wartości 1.000.000 zł,
- 9) seria 12I o wartości 1.000.000 zł,
- 10) seria 12J o wartości 1.000.000 zł.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Swarzędz.

§ 4

1. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Swarzędz uzyskanych w latach **2010-2022**.
2. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - 1) 4 lat od daty emisji obligacji serii 10A,
 - 2) 4 lat od daty emisji obligacji serii 10B,
 - 3) 5 lat od daty emisji obligacji serii 10C,
 - 4) 6 lat od daty emisji obligacji serii 10D,
 - 5) 6 lat od daty emisji obligacji serii 10E,
 - 6) 6 lat od daty emisji obligacji serii 10F,
 - 7) 6 lat od daty emisji obligacji serii 11A,
 - 8) 6 lat od daty emisji obligacji serii 11B,
 - 9) 6 lat od daty emisji obligacji serii 12A,
 - 10) 6 lat od daty emisji obligacji serii 12B,
 - 11) 7 lat od daty emisji obligacji serii 10G,
 - 12) 7 lat od daty emisji obligacji serii 10H,
 - 13) 7 lat od daty emisji obligacji serii 10I,
 - 14) 7 lat od daty emisji obligacji serii 11C,
 - 15) 7 lat od daty emisji obligacji serii 11D,
 - 16) 7 lat od daty emisji obligacji serii 12C,
 - 17) 7 lat od daty emisji obligacji serii 12D,
 - 18) 8 lat od daty emisji obligacji serii 10J,
 - 19) 8 lat od daty emisji obligacji serii 11E,
 - 20) 8 lat od daty emisji obligacji serii 11F,
 - 21) 8 lat od daty emisji obligacji serii 12E,
 - 22) 8 lat od daty emisji obligacji serii 12F,
 - 23) 9 lat od daty emisji obligacji serii 10K,
 - 24) 9 lat od daty emisji obligacji serii 10L,
 - 25) 9 lat od daty emisji obligacji serii 11G,
 - 26) 9 lat od daty emisji obligacji serii 11H,
 - 27) 9 lat od daty emisji obligacji serii 12G,
 - 28) 10 lat od daty emisji obligacji serii 10M,
 - 29) 10 lat od daty emisji obligacji serii 11I,
 - 30) 10 lat od daty emisji obligacji serii 11J,
 - 31) 10 lat od daty emisji obligacji serii 12H,
 - 32) 10 lat od daty emisji obligacji serii 12I,
 - 33) 10 lat od daty emisji obligacji serii 12J.
3. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
4. Jeżeli data wykupu obligacji określonych w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
5. Dopuszcza się nabycie przez Gminę obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 5

1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem każdego kolejnego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
3. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym, że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

§ 6

Upoważnia się Burmistrza Miasta i Gminy Swarzędz do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania.
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji.
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i Gminy Swarzędz.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE
DO
UCHWAŁY NR LVIII/357/2010
RADY MIEJSKIEJ W SWARZĘDZU
z dnia 27 kwietnia 2010 roku

w sprawie: emisji obligacji Gminy Swarzędz oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Mając na uwadze rozwój Gminy Swarzędz oraz rozbudowę infrastruktury technicznej – budowę dróg, budowę nowych i rozbudowę istniejących obiektów komunalnych zachodzi konieczność pozyskania dodatkowych środków finansowych w formie emisji obligacji komunalnych.

Zalety emisji obligacji komunalnych:

1. krótki okres pozyskania środków (od podjęcia decyzji o emisji obligacji) – brak procedury Prawa zamówień publicznych (art. 4 pkt3 lit. j),
2. brak konieczności przygotowania skomplikowanej dokumentacji dla potrzeb emisji,
3. gwarancja dojścia emisji do skutku i pozyskania środków,
4. mniejsze koszty obsługi bankowej, tj. niższe prowizje i opłaty za usługi banku,
5. bezpieczeństwo – forma prawna emitowanego papieru wartościowego określona jest w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach,
6. płynność – szybkie pozyskanie znacznego kapitału, różne okresy zapadalności oraz możliwość rolowania emisji, tj. refinansowanie wykupu aktualnie zapadającej transzy emisji przez emisję nowej transzy,
7. „karencja” w spłacie kapitału, czyli wykup obligacji następuje po kilku latach od emisji,
8. marketing – przez obrót na rynku pierwotnym i wtórnym emisja ma także charakter marketingowy,
9. elastyczność – dopasowanie wielkości emisji do potrzeb kapitałowych gminy, elastyczność kształtowania warunków programu.

Z przeprowadzonej analizy wynika, że emisja obligacji jest w warunkach Gminy Swarzędz bardziej opłacalna od zaciągnięcia kredytu, co pokazuje poniższa tabela:

LATA	KREDYT		OBLIGACJE	
	RELACJA SPŁATY ZADŁUŻENIA DO DOCHODU *	RELACJA DŁUGU DO DOCHODU **	RELACJA SPŁATY ZADŁUŻENIA DO DOCHODU *	RELACJA DŁUGU DO DOCHODU **
2010	5,89%	36,48%	5,89%	36,48%
2011	11,57%	39,29%	9,97%	39,29%
2012	12,91%	36,57%	9,21%	40,27%

2013	13,55%	30,70%	8,62%	37,06%
2014	14,00%	23,12%	10,62%	32,60%
2015	12,02%	16,24%	10,74%	26,52%

* spłata zadłużenia nie większa niż 15% dochodów

** dopuszczalne zadłużenie nie większe niż 60% dochodów

W związku z powyższym, podjęcie uchwały przez Radę Miejską jest uzasadnione.